

捐赠基金对美国大学发展的影响与启示

厦门大学 梅芳

摘要: 捐赠基金是美国高校筹措经费的一条重要渠道,它为美国大学的发展做出过重要的贡献。通过分析美国大学捐赠基金的发展历程和捐赠基金对美国大学发展的影响,从而借鉴美国大学捐赠基金的成功经验,得出一些启示和建议。

发展高等教育是国家永恒的主题,高等教育经费问题则是制约高等教育发展的主要问题。美国大学的经费来源呈现出多元化的状态,其中捐赠基金是通过社会筹措资金的一种,在总经费中所占的比例逐年升高,捐赠基金在美国大学的发展过程中起到非常重要的作用和影响。目前我国也意识到通过社会筹措资金的必要性,已经初步建立起政府、受教育者和社会三方共同分担的教育投入体制,面向社会筹集办学资金,已成为高校的必然选择。我们在分析捐赠基金对美国大学发展的影响的同时,希望得出一些有益于中国大学通过捐赠基金筹措资金的启示。

一、美国大学捐赠基金的发展历程

1. 美国大学捐赠基金的起源 美国高等教育经费捐赠历史悠长。大学成立之初,多是教会牧师或私人的捐赠。美国的私立大学在成立之初,规模很小,资金、场地、房屋、教学资源匮乏,没有足够的经济实力去进行资本运作。在这个时候,捐赠起着非常重要的作用,它可以给大学提供急需的物质和经济支持。约翰·哈佛捐赠了一个图书馆,大学就以他的名字命名。耶鲁大学也是如此。哈佛大学从 1636 年开始运作基金,当年基金的收入仅 18 英镑;到 1715 年,可稳定地获得 156 英镑的年收益。2001 财年,哈佛的总收入为 22.8 亿美元以上,其中从基金中获得的收益占到了 28%,是最大的收入来源,从学费中减去奖学金后的收入与从联邦政府和非联邦政府获得的研究经费都仅占 23%。耶鲁捐赠基金的雏形来源于 1822 年不足 3 万美元的捐款,1880 年之后,捐赠基金对学校发展起的作用越来越重要。

相对于私立大学而言,公立大学捐赠基金的出现要晚的多,堪萨斯大学于 1893 年设立了基金会,是第一个公立大学成立的为筹措捐赠基金的基金会。主要原因是公立大学的教育经费一直主要来自州政府拨款,基本不用自筹基金。但由于政府下拨至大学的教育经费相对减少,而且在使用中又有诸多局限性,如州政府的拨款必须存入银行,利率较低。于是为了增加使用资金的灵活性和扩大经费来源,公立大学纷纷成立了基金会,作为独立于大学的机构,成为独立的法人代表筹措捐赠基金。

2. 社会文化环境影响美国大学捐赠基金的发展 在西方文化中,人们提供自愿捐助主要受其宗教信仰的影响。正如摩伊所言:宗教是慈善之母。基督教中有做十分之一奉献的传统,即将收入所得的十分之一用来从事慈善事业,慈善捐赠成为人们的自愿行为,继而成为大力提倡的社会文化传统。随着第一批移民漂洋过海来到北美新大陆,他们将慈善捐赠的传统也带到了新的社会环境。同时,美国私立高等教育慈善捐赠传统的形成也与殖民地时期的社会环境密切相关。由于地理距离遥远,英国王室对殖民地的管辖鞭长莫及,各殖民地实际处于一种自我管理的状态,殖民地人民按不同的聚居范围组成不同的自愿团体开展各种社会活动,大学的建立便属于其中一种社会活动。因此,大学建立伊始就与社会存在紧密的联系。大学的发展被视为周围社会的责任,鉴于教育在新的社会环境中的极端重要性,而当时的殖民地政府又缺乏足够的资源,人们当然不会坐视不管,对这些大学慷慨解囊是情理之中的事。也正因为美国社会形成了这样一种对大学进行捐赠的传统,捐赠形成的基金也就滚雪球一样逐渐增多。

3. 政策法规对捐赠基金的推动 美国的政策法规对捐赠基金的发展起到了很大的推动作用。美国是个法治社会,其法律制度和体系相当成熟和完善。《统一普通信托基金法》、《美国非营利法人示范法》、《美国慈善捐赠法》等法

律条文中都包含与基金会相关的具体规定,确保了捐赠行为的任何一个环节都能做到有法可依。法律保障使高等教育捐赠活动可以更为规范地进行。美国大学基金会的成立必须是在各州检察长办公室进行登记注册,取得非营利公司的法人资格。作为独立的非营利法人组织,大学基金会的内部组织机构和为了鼓励社会各界支持高等教育,美国联邦政府采取了相应的减免税收政策。尤其是1974年,减免税收法案的公布和美国个人所得税的不断提高,使得许多高收入家庭愿意把钱捐到教育中去。按照美国联邦所得税法,个人捐赠不仅可以从所得中扣除,还可以实行一定的免税,如短期收益所得捐赠免税金额以个人所得的5%为限,长期收益所得捐赠免税金额以当年所得的30%为限,当年捐赠超过限额部分可以递延未来5年中申报,将财产捐赠给学校免征遗产税等等。这一法案对于高收入家庭或个人在大学中建立个人基金资助那些优秀的学生或对大学直接捐赠起到了积极的作用。

4. 美国大学捐赠基金现状 经过长期的筹集和经营管理的增值,美国大学的捐赠基金从数量或是规模上都呈现出越来越壮大的趋势。2006年,美国大学捐赠基金排名前10位的是:

单位:千美元、%

| 大学名称 | 公立/私立 | 2006年基金金额 | 2005年基金金额 | 上涨比例/% | 2006年基金金额排名 |
|-------------|-------|-----------|-----------|--------|-------------|
| 哈佛大学 | 私立 | 28915706 | 25473721 | 13.50 | 1 |
| 耶鲁大学 | 私立 | 18030600 | 15224900 | 18.40 | 2 |
| 斯坦福大学 | 私立 | 14084676 | 12205000 | 15.40 | 3 |
| 德州大学系统 | 公立 | 13234848 | 11610997 | 14.00 | 4 |
| 普林斯顿大学 | 私立 | 13044900 | 11206500 | 16.40 | 5 |
| 麻省理工学院 | 私立 | 8368066 | 6712436 | 24.70 | 6 |
| 哥伦比亚大学 | 私立 | 5937814 | 5190564 | 14.40 | 7 |
| 加州大学 | 公立 | 5733621 | 5221916 | 9.80 | 8 |
| 密歇根大学 | 公立 | 5652262 | 4931338 | 14.60 | 9 |
| 德州农工大学系统基金会 | 公立 | 5642978 | 4963879 | 13.70 | 10 |

资料来源:编译自 <http://money.cnn.com/2007/01/22/pf/college/richest-endowment-funds/index.htm> ? postversion = 2007012211

其中排名前三位的都是私立大学,因为公立大学主要的经费来源来自政府的财政拨款,而私立大学的经费主要来自学生的学费、社会捐赠和捐赠基金的收益,所以公立大学的捐赠基金明显不如私立大学;但是由于近年来政府对大学的财政拨款逐年减少,所以美国的公立大学也开始重视来自捐赠基金方面的收益,公立大学的捐赠基金也呈现出相当的规模。

二、捐赠基金对美国大学发展的影响

英国教育大臣查尔斯·克拉克(Charles Clarke)曾不无夸张地说:“未来长期的大学教育存在于能使大学摆脱依赖国家的美国式巨额捐赠基金中。巨额捐赠基金对大学尤其是著名的研究型大学所起的作用已今非昔比。捐赠基金对美国大学发展有以下几个方面的影响:

1. 捐赠基金为美国大学的发展提供稳定的、永久性的资金来源 美国大学除了拥有数目庞大的捐赠基金之外,每年聘请理财专家打理这些基金,使其达到保值和增值的目的。由于美国政府对于大学的财务运作采取比较开放的态度,大学基金投入股市是比较普遍的现象。美国的一些大学是美国股市乃至其他国家股市、金融市场的大买主,在国内外股票市场比较活跃。许多学校成立了资产管理公司,委托专业人员来管理捐赠基金。具体而言大学作为非营利组织进行投资活动必须遵循三个基本原则:一是低风险,二是有一定的投资回报率,三是保证基金的增值。为了减少风险,美国许多大学的基金会通常将其资金的60%投资于股市,30%投资于债券,10%作为存款。由于聘请了一批优秀的管理人才和经验丰富的商业人士负责投资基金的运作,各大学的基金规模和收益稳步增长,反过来又为高等教育的发展提供了资金保障。学校通过购买股票的形式将捐赠基金投入资本市场,其目的在于获取比银行利息更高的收益,保证基金增值保值,以用于大学未来的发展。像哈佛这样历史悠久的名校,由于多年的积累,其基金已经具有了相当大的规模,因而基金在其发展中具有提供长久、持续、相对稳定的财政支持的作用,特别是经济低迷或包括政府研究基金在内的外部资金锐减的情况下,基金为大学提供的资金支持是至关重要的。

2. 增强大学生自主性,降低对政府拨款、学费收入的依赖 耶鲁大学前校长Brewster Kingman曾在《1974-1975校长报告》中这样说道:“近几年的历史警告我们,任何大学如果过分依赖政府的财务支持,必然使学校陷于众多的限制条件的包围之下,从而削弱学校教职员和托管人掌握自己命运的能力。”由于美国大学大部分都拥有数量较大的捐赠基金作为本金,运作基金所得的收入用作补偿大学其他收入来源,这一部分经费来源在很大程度上缓解了美国大学经费紧张的状态,增强了大学自主性,降低对政府拨款、学费收入的依赖。

3. 有利于大学学术自由 捐赠基金是美国大学可持续发展的支撑力量,有利于提高学校运作收入的稳定性,有

利于实施长期学术计划,对营造良好的教学与科研环境作用很大。大学是教育机构,也是研究机构,尤其是研究型大学,学术自由对大学的发展尤其重要。但是学术的发展需要大量资金的支持。来自政府部门的拨款往往有其限制的用途或固定的研究方向或项目,不利于大学学术的自由发展。而来自捐赠基金及其收益的经费可以有力的支持大学的学术计划。

三、启示

捐赠基金对美国大学的发展起到了很大的推动作用,对比而言,我们国家捐赠基金的发展比较晚,通过捐赠基金筹措大学经费还有一段比较长的路要走。通过以上分析得出如下启示:

1. 捐赠基金是大学筹措资金的一条重要渠道 美国大学捐赠基金数量不断增大的同时,所获得的基金收益也越来越多,在大学经费收入中所占的比例也越来越高,成为大学筹措资金的一条重要渠道。例如说:哈佛大学截至2006年6月30日的年报中显示,其捐赠基金获得16.7%的利润回报,使其基金总额达到292亿美元。持续的高回报满足了捐赠基金对哈佛大学学术项目所需的资金所起的重要支持作用。2006财年,捐赠基金基本提供了哈佛大学近三分之一的财政预算,其金额超过9.3亿元。来自捐赠基金的收入一般用于支付特定项目的捐赠人以前的捐赠,包括助学金、教员工资和基本设施建设费。比如说,捐赠收入用来支持哈佛大学学生助学金项目,可以使大学在招生时招收有才能的学生,而不必管其学费支付能力。因此,如果把接受来自社会的捐赠是对大学经费进行“输血”的一个工程,那么通过捐赠基金的运作获得稳定的基金收益无疑是发挥大学经费的“造血”功能。

2. 公立大学也能通过捐赠基金筹措资金 美国的公立高等教育是在私立高等教育的传统上发展起来的,因为从哈佛商学院1636年建校算起,私立大学的历史比公立大学的建立早约150年,最早的公立大学是1785年建校的佐治亚大学。而中国目前占主流的是公立大学。不管对美国还是中国,公立大学的经费来源主要来自于政府拨款,但是随着高等教育的发展,政府拨款满足不了公立大学发展的需求,所以美国的公立大学也开始向市场筹措经费。如上面的表格中所反映的,捐赠基金排名在前10位的有4位是公立大学,虽然公立大学通过基金筹措经费的时间比私立大学晚的多,但是它发展的非常迅速,在可以预计的将来,公立大学的捐赠基金未必会输给私立大学。从美国公立大学捐赠基金的发展历程来看,公立大学通过捐赠基金筹措资金不仅具有可行性,而且还有巨大的潜力,这给中国公立大学有望通过捐赠基金筹措大量资金提供了启示。

3. 通过捐赠基金筹措资金需要政策环境的支持 美国有一套完善的法律法规来促使社会人士向高等教育部捐款,并通过税收减免来激励。从国家法律法规层面看,我国对捐赠的激励机制似乎尚不完善,力度也不够大,没有政策引导社会资金投入到高等教育,表现为税收部门给捐赠方的减免税优惠也没有合适的比例规定,我国也尚未开征财产税、遗产税等,使社会团体、企业与个人的捐赠欲望与冲动不是很强烈。减免税方面,美国规定,企业捐出善款,如数额超过应缴税收10%,应减免10%税款,如不到10%,可在税收里扣除已捐出的善款。中国这方面的规定却只有3%,而且在实际的操作过程中仍没有得到落实。目前实行的是特事特批的原则,企业只有向事先得到国家批准的少数基金会捐款才能得到减免税收的优惠。我们的《公益事业捐赠法》和相关税法均规定,公益捐赠可以享受免税政策。但据统计,全国民政系统一年内共收到个人捐赠17亿元,而个人退税率为零。有鉴于此,我国应该考虑针对教育捐赠立法;同时,对减免税制度的切实执行是实践中面临的另一个急迫问题是国家应加强执行力度,把减免税落到实处。

4. 捐赠基金的管理关键在于其保值和增值 美国大学捐赠基金之所以能保持长久的发展,并为美国大学提供稳定的收入来源,关键在于基金保值和增值。有资料显示,前些年国际基金的投资收益率大多数在25%以上。美国大学的大多数基金都投资于股票、认购股权证、短期票据债券等方面,一般都能取得较为可观的效益。近年来,为适应众多不同规模、不同投资方向的大学捐赠基金的投资需要,美国专门为大学捐赠基金创设了共同基金。我国的高校对捐赠基金的管理比较薄弱,并没有对学校拥有的基金,进行资本运作,增加学校的财源,大部分的捐赠基金只是放在银行收取利息,所获得的收益很低。而且问题是,即便现在允许高校资本运作,高校也未必敢。根据目前我国基金市场尚不够成熟,投资环境还不是非常优越的实际,教育基金会可以聘请投资专家,进行市场分析和投资决策,以提高投资过程的稳定性。

参考文献

- [1] 马万华著.从伯克利到北大清华:中美公立研究型大学建设与运行:the development and governance of public research universities in the US and China[M].北京:教育科学出版社,2004.
- [2] 王定华著.走进美国教育[M].北京:人民教育出版社,2004.
- [3] 孟东军,陈礼珍,张美凤.中美大学教育捐赠管理比较研究[J].中国高教研究,2005,(7).
- [4] 彭强,马洪波.高校教育发展基金若干问题探析[J].中国成人教育,2005,(12).